

٢٠٢١/٠٣/١٥

جهاد ابوهشيمة | محلل مالي

الربع الرابع لسنة ٢٠٢٠ – شراء س.م. ١,٠٠ جنية / سهم | +٢٦٪

أرباح الصعيد العامة للمقاولات تتراجع ١١,٢٪ في الربع الرابع من ٢٠٢٠ – تأثراً بانخفاض إيرادات المقاولات

نعتقد بان النتائج حيادية حيث ان الشركة حققت انخفاض طفيف في الأرباح خلال الربع الرابع على الرغم من تحقيق العام المالي ٢٠٢٠ ارتفاع بنسبة ٧٦٪. وحاليا اسند لها عدة مشروعات حيوية سوف ترفع من إيرادات الشركة .

نتائج حيادية

على صعيد نتائج الثلاثة أشهر (الربع الرابع) ٢٠٢٠:

سجلت الشركة تراجع في صافي الخسارة بنسبة ١١,٢٪ حيث بلغت صافي الخسارة خلال الربع الرابع -٢,٧٥ مليون جنية مقابل خسارة -٣,٠٩ مليون جنية خلال الفترة المقارنة من ٢٠١٩.

انخفضت المبيعات في الربع الرابع حيث بلغت الإيرادات ١٩٣,٣١ مليون جنية ، مقابل ٢٣٧,٤٠ مليون جنية في الربع المقارن بمعدل انخفاض سنوي ١٨,٦٪.

انخفض مجمل الربح بنسبة ٦٧,٦٪ حيث بلغ ١,١٩ مليون جنية مقابل ٣,٦٦ مليون جنية في فترة المقارنة.

نتائج اعمال العام المالي ٢٠٢٠:

أظهرت القوائم المالية المجموعة الصعيد العامة للمقاولات في نهاية العام المالي ٢٠٢٠ ارتفاع صافي الأرباح بنسبة ٧٥,٥٪.

حققت أرباحاً بلغت ٧٥,٩٩ مليون جنية خلال العام المالي ٢٠٢٠ ، مقابل أرباح بلغت ٤٣,٣٠ مليون جنية في الفترة المقارنة من العام الماضي ٢٠١٩.

انخفضت مبيعات الشركة خلال العام إلى ٨٣٠,٣٦ مليون جنية ، مقابل ٨٣٧,٧٤ مليون جنية في العام المقارن ٢٠١٩. بنسبة انخفاض ٠,٩٪ على اساس سنوي. ومع ذلك ارتفع " نشاط محطات الخلط " بنسبة ٥٣٪.

ارتفعت المصروفات العمومية والإدارية بنسبة ١٥٪ حيث بلغت ٣٤,٧٨ مليون جنية مقابل ٣٠,٢٤ مليون جنية في ٢٠١٩.

ارتفع مجمل الربح بنسبة ٦٠٪ سنويا خلال ٢٠٢٠ ليسجل ١٠٥,٤٨ مليون جنية مقابل ٦٥,٦٣ مليون جنية في العام ٢٠١٩.

التشييد والمقاولات

UEGC

٧٦١,٩١٥,٢٢١

٧٦١,٩١٥,٢٢١

٦٠٤,١٩٨,٧٧٠

٪٤٠,٧٥

القطاع / الصناعة

كود السهم

عدد الاسهم

رأس المال

رأس المال السوقى

التداول الحر

٠,٧٩

اخر سعر

١,٢١

اعلى سعر - ٥٢ اسبوع

٠,٣٣

اقل سعر - ٥٢ اسبوع

٪٥٤,٣

عائد السعر منذ سنة

٪٥,٨-

عائد السعر منذ أول السنة

٠,١٠

ربحية السهم آخر ١٢ شهر

١,١٩

القيمة الدفترية اخر ربع

٧,٩٥

مضاعف الربحية

٠,٦٧

مضاعف القيمة الدفترية

--

عائد التوزيعات



PREMIERE
SECURITIES

نتائج الربع الرابع:

البند	الربع ٤ - ٢٠٢٠	الربع ٤ - ٢٠١٩	التغير السنوي	الربع ٣ - ٢٠٢٠	التغير الفصلي	العام المالي ٢٠٢٠	العام المقارن ٢٠١٩	التغير السنوي
المبيعات (بالمليون)	١٩٣,٣١	٢٣٧,٤٠	-١٨,٦%	١٤٤,٦١	٣٣,٧%	٨٣٠,٣٦	٨٣٧,٧٤	-٠,٩%
مجمّل الربح	١,١٩	٣,٦٦	-٦٧,٦%	٩,٠٣	-٨٦,٨%	١٠٥,٤٨	٦٥,٦٣	٦٠,٧%
هامش مجمّل الربح	٠,٦%	١,٥%	-٠,٩٣ نقطة مئوية	٦,٢%	-٥,٦٣ نقطة مئوية	١٢,٧%	٧,٨%	٤,٨٧ نقطة مئوية
صافي الربح/الخسارة	٢,٧٥-	٣,٠٩-	١١,٢%	١٠,٣٩	--	٧٥,٩٩	٤٣,٣٠	٧٥,٥%
هامش صافي الربح	١,٤%	١,٣%	-٠,١٢ نقطة مئوية	٧,٢%	--	٩,٢%	٥,٢%	٣,٩٨ نقطة مئوية

العوامل التي أدت إلى تراجع الأرباح:

- تعكس النتائج المالية للربع الرابع من عام ٢٠٢٠ تراجع خسائر الشركة بنسبة ١١,٢٪. علي عكس العام المالي كاملاً حيث حقق ارتفاع في صافي الأرباح بنسبة ٧٥,٥٪.
- يأتي تحقيق الخسائر في الربع الرابع بسبب انخفاض الإيرادات بنسبة ١٩٪، وارتفاع في المصروفات العمومية والإدارية بشكل كبير خلال الربع الرابع من ٢٠٢٠ حيث ارتفعت المصروفات بنسبة ٣٥٣٪ حيث بلغت ١٦,٠٣ مليون جنيه مقابل ٣,٥٥ مليون جنيه من نفس الفترة المقارنة من ٢٠١٩.
- تبلغ إجمالي العقود في الشركة قيمة ١,٠٦ مليار جنيه بنهاية العام المالي ٢٠٢٠، طبقاً لإفصاح الشركة.
- نوصي بإعادة شراء السهم عند مستويات الأسعار الحالية وندعم سعر مستهدف عند ١,٠٠ جنيه للسهم باحتمال ارتفاع ٢٦٪ عن سعر السوق. وكان السهم وصل إلى المستهدف بعد أن أطلقنا توصيتنا في التقرير الاستراتيجي بالشراء عندما كان السعر ٠,٨٣ جنيه في بداية فبراير ٢٠٢٠.

أخر مستجدات الشركة:

- إنه تم إسناد مشروع مقاوله لإنشاء محطة لتنقية المياه بمدينة الأقصر. أنه سيتم تنفيذ المحطة بسعة إنتاجية قدرها ١٧ ألف متر مكعب يومياً وبقيمة تقديرية ٢٧٠ مليون جنيه.
- قالت الشركة، إنها حصلت على أعمال إضافية بمشروع مدينة قنا الجديدة بنحو ٢٠٠ مليون جنيه. أن إجمالي حجم المشروع يصبح ٣٩٠ مليون جنيه.
- قالت الشركة، إنه تم إسناد مشروع مقاوله جديد للشركة بمدينة الأقصر الجديدة. أن القيمة التقديرية للمشروع الجديد تبلغ نحو ٤٠٠ مليون جنيه.

إخلاء المسؤولية

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع ، كما لا يعتبر عرض شراء أو بيع الأوراق المالية المذكورة فيه. لقد تم إعداد المعلومات والآراء الواردة في هذا التقرير من قبل إدارة أبحاث شركة بريمير من مصادر يعتقد أنها موثوق فيها في وقت نشرها. لا تتحمل شركة بريمير أية مسؤولية قانونية أو مسؤولية عن الخسائر أو الأضرار الناتجة عن استخدام هذا المنشور أو محتوياته. يحق لشركة بريمير تغيير الآراء الواردة في هذا التقرير دون إشعار مسبق.

يحتوي هذا التقرير البحثي (بما في ذلك جميع الملاحق) على معلومات يُقصد نقلها فقط إلى المستقبلين المقصودين ، إذا لم يكن القارئ أو المتلقي لهذا التقرير البحثي هو المتلقي المقصود ، يرجى إخطار بريمير على الفور ، ويجب مسح هذا التقرير البحثي دون الاحتفاظ بأي جزء بأي شكل من الأشكال. إن الاستخدام غير المصرح به لهذا التقرير البحثي أو نشره أو توزيعه أو إعادة إنتاجه من قبل أي شخص بخلاف المتلقي المقصود محظور تمامًا.

ويؤكد محلل/محللو الأبحاث الذين يغطون الشركة (أو الشركات) المذكورة في هذا التقرير أن وجهات نظرهم حول الشركة (أو الشركات) وأوراقهم المالية تم التعبير عنها بدقة.

مسؤولي الاتصال

إدارة البحوث

قسم البحوث

بريد الكتروني: research@premiere-securities.com

تليفون: (+202) 37627581